clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 005/12

Datum: 31. Januar 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

CCP: Release 7.1: Ankündigung

Kontakt: Member Services & Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00,
E-Mail: customer.support@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	1. CCP Release 7.1 Kommunikationskalender Nur in Englisch, nur auf der Eurex Clearing-Website: 2. Preliminary Release Notes 3. Description Reports Layout 4. Description of Reports Raw Data

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben kündigt Eurex Clearing die Einführung von CCP Release 7.1 für den **25. Juni 2012** an.

CCP Release 7.1 umfasst Erweiterungen des CCP-Service für die Wertpapierleihe. Hauptsächliche Änderung ist dabei die Einführung eines „Tri-Party Collateral Agent“ (TPCA), welcher die Wertpapierleihe gegen Sicherheiten in Wertpapieren unterstützt.

Außerdem wird der neue Marktplatz „Eurex Repo-SecLend Market” als zusätzlicher „Flow Provider“ eingeführt.

Darüber hinaus bietet Eurex Clearing eine verbesserte Lösung für die Abwicklung von festverzinslichen Wertpapieren (Bonds). Mit Einführung des neuen Abwicklungskontos 7530 wird die Abwicklung von Bonds resultierend aus Eurex-„Notifications/Allocations“ von solchen Lieferverpflichtungen getrennt, die von anderen Handelsplätzen resultieren.

Details zur Verfügbarkeit der CCP Release 7.1-Simulationsumgebung werden in einer weiteren Teilnehmer-information bekannt gegeben.

CCP Release 7.1 ist ein Pflicht-Release für Mitglieder, die Eurex-Derivate abwickeln und für Mitglieder, die den CCP-Service für die Wertpapierleihe nutzen.

Bitte leiten Sie dieses Rundschreiben an alle in Ihrem Hause involvierten Abteilungen weiter.

CCP: Release 7.1: Ankündigung

Eurex Clearing wird CCP Release 7.1 am 25. Juni 2012 einführen.

Das Release umfasst Erweiterungen des CCP-Service für die Wertpapierleihe, insbesondere die Einführung der Wertpapierleihe gegen Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von „Tri-Party Collateral Agents“ unterstützt wird.

Erweiterungen des CCP-Service für die Wertpapierleihe

Wesentliches Merkmal von CCP Release 7.1 ist die Erweiterung des bestehenden Central Counterparty (CCP)-Service für die von Eurex Clearing angebotene Wertpapierleihe.

Die Erweiterung umfasst die folgenden Maßnahmen:

- Einführung von Wertpapieren als Sicherheiten in Zusammenhang mit „Tri-Party Collateral Agents“
- Einführung von Entgelten für Geldleihe gegen Wertpapiere als Sicherheiten
- Einführung einer „Specific Lender”-Lizenz und Implementierung eines „Agent Lender” als Agent und Kontobetreiber innerhalb des CCP-Service für die Wertpapierleihe
- Einführung eines „back-loading“, d.h. Übertragen von bestehenden bilateralen Leihen in den CCP-Service für die Wertpapierleihe.

Außerdem wird der neue Marktplatz „Eurex Repo-SecLend Market” als zusätzlicher „Third Party Flow Provider“ eingeführt.

Erweiterung der Kontostruktur von Eurex Clearing

Eurex Clearing bietet eine erweiterte Lösung für die Abwicklung von festverzinslichen Wertpapieren (Bonds). Mit der Einführung des Abwicklungskontos 7530 wird die Abwicklung von Bonds aus Eurex „notifications/ allocations“ von solchen Lieferverpflichtungen getrennt, die von anderen Handelsplätzen, wie z.B. Eurex Bonds und Eurex Repo resultieren.

Mit der Änderung wird Eurex Clearing bei CBF zwei CCP-Abwicklungskonten nutzen, d.h. 7530 für Bond-Lieferungen, die aus Eurex-„notifications/ allocations“ resultieren und 7525 für Abwicklungen von Geschäften, welche an Eurex Bonds- und Eurex Repo-Handelsplätzen getätigt wurden. Sobald Bond-Produkte auf Xetra® CCP-fähig geworden sind, wird die Abwicklung auch über das Abwicklungskonto 7525 stattfinden. Die Einführung von CCP-Services für diese Produkte wird separat kommuniziert.

Das Reporting ist in der folgenden Art von den Änderungen betroffen: Wenn das Konto 7530 für die Abwicklung genutzt wird, kann dieses Konto auch in Report RPTCE270 „Settled Delivery” im Feld 37 „CSD ACCT“ und im RAWCE270 „Settled Delivery” angezeigt werden. Das Konto 7530 kann in Report RAWCE280 „Pending Delivery Instruction“ im Feld 97A auch als „safekeeping account angezeigt werden. In RAWCE290 „Eurex Deliveries” bleibt das Feld 82D: „Counterparty” unverändert, d.h. es wird mit der CCP-CBF-Kontonummer 8501 (für in EUR und Fremdwährung denominierte Aktien mit Abwicklung bei CBF) und mit Kontonummer 7525 (für alle anderen Aktien- und Bonds-Instrumente) gefüllt.

Technische Änderungen

CCP Release 7.1 ist ein Pflicht-Release für Mitglieder, die Eurex-Derivate abwickeln und für Mitglieder, die den CCP-Service für die Wertpapierleihe nutzen.

Ein neues Frontend-Software-Kit wird nicht versandt. Die aktuelle Version der CCP-Frontend-Software (CCP Release 6.0) muss bei allen Teilnehmern installiert sein. Die aktuelle Frontend-Software unterstützt Windows 2003 und Microsoft Windows Server 2008 R2 (64 bit) als MISS-Plattformen sowie Windows XP und Microsoft

Windows 7 (64 bit) als Workstation-Plattformen. Solaris 10 wird als MISS und Workstation-Plattform unterstützt.

Simulation

Die Teilnehmer werden Gelegenheit haben, die Änderungen in der Standard-Simulationsumgebung für den CCP zu testen. Weitere Informationen zur Simulation werden wir zu einem späteren Zeitpunkt veröffentlichen.

Dokumentation

Der Kommunikationskalender in der Anlage enthält einen Überblick über die geplanten Publikationen im Zusammenhang mit CCP Release 7.1. Die erste Veröffentlichung von Teilnehmerdokumenten, inklusive der vorläufigen Versionen der Release Notes und Reportbeschreibungen erfolgt am 31. Januar 2012.

Die Dokumente werden auf der Eurex-Website unter den folgenden Pfaden veröffentlicht:

www.eurexclearing.com > Member Section > Releases > CCP 7.1 > Manuals > Functional Manuals/Technical Manuals

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie bitte auf die folgenden Links:
https://www.eurexchange.com/members/releases/ccp71/manuals_functional_en.html
https://www.eurexchange.com/members/releases/ccp71/manuals_technical_en.html

Weitere Dokumente zu den Services und Informationen zur Simulation werden zu einem späteren Zeitpunkt zur Verfügung gestellt.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie bitte unser Member Services & Admission-Team unter der Telefonnummer +49-69-2 11-1 17 00.

31. Januar 2012

Member Communication Calendar
Introduction of CCP Release 7.1

	Year	2012				
	Month	Jan	Feb	Mar	May	Jun
	Day	31	20	26	21	25
Member Communication Calendar	31.01.12	X				
Release Notes - Preliminary Version	31.01.12	X				
Description Reports - Formatted Layout	31.01.12	X				
Member File Based & SWIFT Interface *	n/a	n/a				
Description of Reports Raw Data	31.01.12	X				
Development Guide Field Values Overview *	n/a	n/a				
Customer Roadmap	20.02.12		X			
Release Notes - Final Version	26.03.12			X		
Description Reports - Formatted Layout - Update	26.03.12			X		
Customer Handbook	26.03.12			X		
Member File Based & SWIFT Interface - Update	26.03.12			X		
Description of Reports Raw Data - Update	26.03.12			X		
Development Guide Field Values Overview - Update	26.03.12			X		
Member Simulation Guide-Final Version	26.03.12			X		
Forms (Setups)	26.03.12			X		
Buy-In User Guide	21.05.12				X	
Buy-In Tool Guide	21.05.12				X	
User Guide CCP	21.05.12				X	
Preisverzeichnis / Price List	21.05.12				X	
Clearing Conditions	21.05.12				X	
Production Launch	25.06.12					X

* No changes at the time of publication